

สรุปสถานการณ์ตลาดน้ำตาลโลกประจำสัปดาห์ระหว่างวันที่ 5 – 9 กุมภาพันธ์ 2567

ตลาดน้ำตาลทรายดิบนิวยอร์กประจำสัปดาห์นี้ (5 - 9 กุมภาพันธ์ 2567) ซึ่งเป็นสัปดาห์ที่ 6 ของปี 2567 โดยราคาน้ำตาลทรายดิบในสัปดาห์นี้เคลื่อนไหวผันผวน และปิดตลาดครั้งสุดท้ายด้วยราคาที่ลดลง และเพิ่มขึ้น จากสัปดาห์ที่ผ่านมา ในช่วงต้นสัปดาห์ราคาในเดือนใกล้เคลื่อนไหวลดลงมากตามค่าเงินเรียลบราซิลที่อ่อนสุดในรอบ 3 เดือน เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ผู้ผลิตน้ำตาลของบราซิลมีการขายน้ำตาลในตลาดล่วงหน้า นอกจากนั้นยังได้รับผลกระทบหลังจาก StoneX ได้ปรับเพิ่มผลผลิตน้ำตาลโลกส่วนเกิน (Surplus) ในปี 2566/2567 เป็น 3.40 ล้านตัน จาก 730,000 ตัน ในประมาณการคราวก่อน เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นของบราซิล ต่อมาในช่วงกลางสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวสูงสุดในรอบ 1 สัปดาห์ครึ่ง ราคาได้รับผลต่อเนื่องหลังจาก TSMC ลดประมาณการผลผลิตน้ำตาลของไทยในปี 2566/2567 ลงเหลือ 7 - 7.5 ล้านตัน จาก 7 - 8 ล้านตัน ในประมาณการเดือนพฤศจิกายน 2566

จากนั้นในช่วงท้ายสัปดาห์ราคาน้ำตาลเคลื่อนไหวผสมผสานโดยราคาน้ำตาลได้รับแรงหนุนหลังจากบริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado ลดประมาณการอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ในปี 2567/2568 เหลือ 650 ล้านตัน จาก 670 ล้านตัน ในประมาณการคราวก่อน เนื่องจากสภาพอากาศแห้งกว่าปกติ

ราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนมีนาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 23.02 – 24.42 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 24.02 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.13 เซนต์/ปอนด์ หรือ 0.54 % และราคาน้ำตาลตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 22.44 – 23.62 เซนต์/ปอนด์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 23.30 เซนต์/ปอนด์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน 0.27 เซนต์/ปอนด์ หรือ 1.17 %

ตลาดน้ำตาลนิวยอร์ก หมายเลข 11 (เซนต์/ปอนด์)

เดือนกำหนดราคา	ราคา	ราคา	ราคาปิดเมื่อวันที่	ราคาปิดเมื่อวันที่	เปลี่ยนแปลง
	สูงสุด	ต่ำสุด	9 กุมภาพันธ์ 2567	2 กุมภาพันธ์ 2567	เพิ่ม (+), ลด (-)
มีนาคม 2567	24.42	23.02	24.02	23.89	+0.13
พฤษภาคม 2567	23.62	22.44	23.30	23.03	+0.27
กรกฎาคม 2567	23.20	22.23	22.99	22.68	+0.31
ตุลาคม 2567	23.12	22.29	22.97	22.63	+0.34
มีนาคม 2568	23.22	22.49	23.12	22.80	+0.32
พฤษภาคม 2568	21.88	21.23	21.85	21.51	+0.34
กรกฎาคม 2568	21.14	20.55	21.11	20.83	+0.28
ตุลาคม 2568	20.86	20.36	20.81	20.65	+0.16
มีนาคม 2569	20.80	20.38	20.73	20.66	+0.07
พฤษภาคม 2569	19.89	19.49	19.75	19.80	-0.05
กรกฎาคม 2569	19.31	18.93	19.12	19.23	-0.11
ตุลาคม 2569	19.12	18.71	18.89	19.05	-0.16

ข่าวที่สำคัญ

➤ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 Czarnikow รายงานข้อมูลว่า ปริมาณฝนในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลในช่วงเดือนตุลาคม 2566 – มกราคม 2567 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยปกติ 30 % และอาจยากที่ปริมาณอ้อยจะกลับมาฟื้นตัวเต็มที่แม้จะมีฝนกลับมาอีกครั้ง ส่วนหนึ่งเป็นเพราะอ้อยมีอายุมากกว่าปกติ ด้วยเหตุนี้ Czarnikow จึงลดการคาดการณ์ปริมาณอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล ปี 2567/2568 จาก 637 ล้านตัน เหลือ 610 ล้านตัน เนื่องจากมีปัจจัยความเสี่ยงด้านลบเพิ่มขึ้น ในขณะที่การคาดการณ์ปริมาณน้ำตาลลดลง 1 ล้านตัน เหลือ 41.70 ล้านตัน ในทางกลับกัน Capital Economics รายงานว่า การสิ้นสุดของปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) ในเดือนเมษายน – มิถุนายน 2567 น่าจะทำให้สภาพอากาศในเอเชียใต้ และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ดีขึ้น และช่วยให้ปริมาณอ้อยฟื้นตัวได้

➤ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 Czarnikow คาดการณ์ว่า อัตราการบริโภคน้ำตาลทั่วโลกในปี 2567/2568 จะเพิ่มขึ้นเป็น 181.40 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจาก 179 ล้านตันในปี 2566/2567 ในขณะที่อัตราการผลิตน้ำตาลทั่วโลกน่าจะลดลง ส่งผลให้อาจเกิดภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาด (Deficit) ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวว่า อุปสงค์น้ำตาลในช่วงเดือนรอมฎอน (Ramadan) น่าจะส่งผลให้ระดับพรีเอี่ยมน้ำตาลทรายขาวค่อนข้างคงที่ประมาณ 130 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ตัน

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 Green Pool คาดการณ์ว่า จะมีน้ำตาลโลกส่วนขาดอยู่ที่ 788,000 ตัน ในปี 2567/2568 เพิ่มขึ้นจากน้ำตาลโลกส่วนขาดที่ 427,000 ตัน ในปี 2566/2567 ในทางกลับกันนักวิเคราะห์จากสถาบันวิจัย hEDGEpoint Global Markets รายงานว่า ประมาณการผลิตน้ำตาลของอินเดียในปี 2566/2567 กำลังเพิ่มสูงขึ้น และกล่าวเสริมว่า ผลผลิตน้ำตาลของอินเดียที่เพิ่มขึ้นน่าจะส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำตาลทั่วโลกในปี 2566/2567 แต่อาจส่งผลให้สต็อกน้ำตาลคงเหลือสูงขึ้น ซึ่งหากสภาพอากาศดีอาจส่งผลกระทบต่อการส่งออกในปี 2567/2568

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 StoneX คาดการณ์ว่า 2566/2567 (ตุลาคม - กันยายน) จะมีน้ำตาลโลกส่วนเกิน 3.40 ล้านตัน เนื่องจากผลผลิตน้ำตาลที่เพิ่มขึ้นของบราซิล ด้านบริษัทที่ปรึกษา Safras & Mercado ตั้งข้อสังเกตว่า ราคาน้ำตาลทรายขาวในเดือนมกราคม 2567 ของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ประเทศบราซิลอยู่ภายใต้แรงกดดัน เนื่องจากโรงงานเหลือพื้นที่จัดเก็บน้ำตาลน้อยลง ด้านนักวิเคราะห์ กล่าวว่า ความเห็นส่วนใหญ่จากนักวิเคราะห์ตลาดน้ำตาลเป็นไปในทิศทางเดียวกันว่า ในปี 2567/2568 คาดการณ์ว่า ปริมาณอ้อยในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล จะอยู่ที่ประมาณ 615 ล้านตัน แต่เดือนถึงความแนวโน้มที่อาจส่งผลให้ปริมาณอ้อยนั้นลดลงหากฝนยังคงไม่เพียงพอ ด้าน Czarnikow กล่าวว่า ตลาดน้ำตาลโลกดูเหมือนจะไร้ทิศทางอยู่ในขณะนี้โดยเสริมว่า ปัจจัยพื้นฐานของน้ำตาลโลกนั้นอยู่ในทิศทางขาขึ้น (Bullish) ในขณะที่สภาพแวดล้อมมหภาคอยู่ในทิศทางขาลง (Bearish)

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 Archer Consulting กล่าวว่า ปัจจัยเรื่องของปริมาณการผลิตในปี 2567/2568 ที่ลดลงในภาคกลาง – ใต้ของบราซิล อาจกระตุ้นให้กลุ่มกองทุนกลับเข้ามาซื้ออีกครั้ง โดยระบุว่าอาจขาดผู้ขายเนื่องจากโรงงานน้ำตาลในบราซิลได้ทำราคาขายน้ำตาลล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงแล้ว 65 % และกำหนดขายใน

สัญญาซื้อขายระยะเดือนพฤษภาคม 2567 และเดือนกรกฎาคม 2567 ในขณะเดียวกันประธานองค์การน้ำตาลระหว่างประเทศ (ISO) กล่าวว่า มีการคาดการณ์ ภาวะน้ำตาลโลกส่วนขาดอยู่ที่ 500,000 ตัน ในปี 2567 และความขัดแย้งในแถบพื้นที่ทะเลแดงจะทำให้การขนส่งน้ำตาลจากประเทศในแถบตะวันออกกลางทำได้ยากขึ้น โดยเฉพาะโรงงานละลายน้ำตาลที่จะประสบปัญหาในการดำเนินการจัดหาน้ำตาลให้เพียงพอ ด้านนักวิเคราะห์อีกราย กล่าวเสริมว่า ฝนที่ตกในขณะนี้กำลังเป็นปัญหาในการดำเนินงานของท่าเรือในบราซิล โดยบราซิลมีเรือรอรับน้ำตาลจำนวนเพิ่มมากขึ้น และมีน้ำตาลรอลงเรือที่เพิ่มขึ้น ในทางกลับกัน Itau BBA แย้งว่าปริมาณฝนยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งน่าจะรับประกันว่าการส่งออกน้ำตาลของบราซิลน่าจะยังคงทำได้ดี

อเมริกากลาง-เหนือ

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 Sosland รายงานข้อมูลว่า ตลาดน้ำตาลโลกคาดการณ์ว่า การผลิตน้ำตาลของประเทศเม็กซิโกในปี 2566/2567 น่าจะลดลงเหลือ 4.70 - 4.80 ล้านตัน ซึ่งต่ำกว่าที่กระทรวงเกษตรสหรัฐฯ (USDA) คาดการณ์ไว้ที่ 5.016 ล้านตัน เมื่อเดือนมกราคม 2567 ในขณะเดียวกันชาวไร่อ้อยในพื้นที่ โรงงาน Plan de Ayala ในรัฐซานลุยส์โปโตซี (San Luis Potosi) กล่าวว่า ปริมาณอ้อยประมาณ 20 % ได้รับความเสียหายจากหอนอน ในขณะที่ก่อนหน้านี้ต้องประสบปัญหาเนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการเพื่อการพัฒนาอ้อยอย่างยั่งยืน (Conadesuca) ประเทศเม็กซิโก เชื่อว่า ในปี 2566/2567 เม็กซิโกน่าจะผลิตน้ำตาลได้ 4.96 ล้านตัน โดยมีการนำเข้าน้ำตาลอยู่ที่ 300,000 ตัน และส่งออกอยู่ที่ 659,000 ตัน โดยถึง ณ วันที่ 27 มกราคม 2567 โรงงานน้ำตาลของเม็กซิโกผลิตน้ำตาลได้ 1.35 ล้านตัน จากอ้อยจำนวน 14.90 ล้านตัน ในขณะเดียวกันประธานของ Enix เรียกร้องให้รัฐบาลเม็กซิโกกลับมาพยายามที่จะสนับสนุนเรื่องการอนุญาตให้มีสัดส่วนผสมของเอทานอลในน้ำมัน 10 % เพื่อช่วยลดระดับมลพิษที่เพิ่มขึ้น

อเมริกาใต้

➤ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 ในเดือนมกราคม 2567 ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาล 3.20 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 51 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ส่งผลให้การส่งออกน้ำตาลในปี 2566/2567 ณ ขณะนี้อยู่ที่ 30.15 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 14.15 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านบริษัทที่ปรึกษา Safras และ Mercado ได้ปรับลดการคาดการณ์ปริมาณอ้อยในปี 2567/2568 ลงเหลือ 650 ล้านตัน เนื่องจากไม่มีฝนในภาคกลาง - ใต้ของบราซิล เช่นเดียวกับปีนี้ แต่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 670 ล้านตัน ในเดือนธันวาคม 2566

➤ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 สำนักงานเลขาธิการกระทรวงการค้าต่างประเทศ (SECEX) รายงานว่า ในช่วง 22 วันทำการแรกของเดือนมกราคม 2567 ประเทศบราซิลส่งออกน้ำตาล 3.20 ล้านตัน เทียบกับการส่งออกน้ำตาลจำนวน 2 ล้านตัน ในเดือนมกราคมปีที่แล้ว โดยอัตราการนำน้ำตาลลงเรือเฉลี่ยต่อวันสูงกว่าปีที่แล้ว 58 %

➤วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 ผู้สังเกตการณ์ตลาด รายงานว่า มีการพูดคุยกันว่าปริมาณอ้อยในภาคกลาง – ใต้ ของบราซิล (CS Brazil) ปี 2567/2568 อาจลดลงต่ำกว่า 600 ล้านตัน เนื่องจากสภาพอากาศที่ขาดฝน ใน ขณะเดียวกันสถาบันเกษตรศาสตร์กัมปินาส (IAC) ของรัฐเซาเปาโล (Sao Paulo) ตั้งข้อสังเกตว่า ชาวไร่ที่ดำเนินการ เพาะปลูกตามคำแนะนำของสถาบัน IAC กำลังลดพื้นที่เพาะปลูกอ้อยพันธุ์เก่า

➤วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 สถาบันอุตุนิยมวิทยาแห่งชาติ (Inmet) ของประเทศบราซิล คาดการณ์ว่า พื้นที่ ส่วนใหญ่ทางภาคกลาง - ตะวันตก ตะวันออกเฉียงใต้ และตะวันออกเฉียงเหนือของบราซิลจะมีปริมาณฝนอยู่ในระดับ ค่าเฉลี่ยปกติ แต่อาจสูงกว่าค่าเฉลี่ยในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2567 โดยพื้นที่ทางตอนเหนือ และรัฐโกยาส (Goias) และ รัฐมาตู กรอสโซ (Mato Grosso) อาจมีฝนตกไม่เพียงพอ ด้านสถาบันวิจัย hEDGEpoint Global Markets ตั้ง ข้อสังเกตว่า ฝนตกไม่สม่ำเสมอ แต่ก็ยังมีเวลาเพื่อให้ปริมาณฝนดีขึ้นเพื่อปรับปรุงสภาพการเพาะปลูกต่างๆ ให้ดี ขึ้น โดย Inmet กล่าวว่า มีโอกาส 50 % ที่ปรากฏการณ์ลานีญา (La Nina) จะเริ่มก่อตัวในช่วงครึ่งหลังของปี 2567

➤วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 นักวิเคราะห์จาก Safras & Mercado รายงานว่า โรงงานน้ำตาล 15 โรง ของ ประเทศบราซิลกำลังวางแผนที่จะเริ่มดำเนินการเปิดหีบปี 2567/2568 ในช่วงครึ่งแรกของเดือนกุมภาพันธ์ 2567 แต่ ปัจจุบันเรื่องการคาดการณ์สภาพอากาศที่มีฝนอาจทำให้แผนการเริ่มเปิดหีบล่าช้าออกไป ในขณะเดียวกัน Itau BBA คาดว่า โรงงานน้ำตาลต่างๆ ของบราซิลน่าจะต้องเริ่มเปิดหีบในเดือนมีนาคม 2567

➤วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 StoneX คาดการณ์ว่า ในปี 2567 ประเทศบราซิลจะมีอัตราความต้องการ ไฮโดรซอยู่ที่ 19.30 พันล้านลิตร เพิ่มขึ้น 21 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ความต้องการน้ำมันเบนซินน่าจะลดลง 3 % ส่งผลให้ส่วนแบ่งตลาดของไฮโดรซเติบโตจาก 19.60 % เป็น 23.20 % ด้าน StoneX รายงานว่า การผลิตไฮโดรซ ในภาคกลาง – ใต้ของบราซิลในปี 2567/2568 น่าจะยังอยู่ในระดับค่าเฉลี่ยคงที่ประมาณ 2 หมื่นล้านลิตร เนื่องจากการผลิตเอทานอลจากข้าวโพดน่าจะเพิ่มขึ้น 30 % เป็น 5 พันล้านลิตร ซึ่งชดเชยการผลิตเอทานอลจากอ้อยที่ลดลง

ยุโรป

➤วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 Sugar.ru รายงานว่า ราคาน้ำตาลหน้าโรงงานของประเทศรัสเซียทรงตัวในช่วง สัปดาห์ที่แล้ว อย่างไรก็ตาม การส่งออกน้ำตาลยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่องในเดือนนี้ จนถึงตอนนี้รัสเซียส่งออก น้ำตาลทรายขาวแล้วจำนวน 27,000 ตันใน เดือนนี้ พร้อมด้วยน้ำตาลทรายดิบจำนวน 3,800 ตัน ซึ่งเป็นอัตรา เดียวกับเดือนที่แล้ว

เอเชีย

➤วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 แหล่งข่าวในตลาดน้ำตาลของประเทศไทย รายงานว่า ข้อจำกัดในการส่งออก น้ำตาลของอินเดีย คาดว่า จะคงอยู่จนถึงเดือนกันยายน 2567 เป็นอย่างน้อย ซึ่งอาจทำให้อุปทานน้ำตาล ภายในประเทศดีขึ้น แม้ว่าราคาน้ำตาลภายในประเทศของอินเดียไม่น่าจะได้รับผลกระทบ เนื่องจากปัจจัยส่วนใหญ่ ขึ้นอยู่กับโควตาการขายน้ำตาลรายเดือน และกล่าวเสริมว่า ในขณะนี้ความต้องการน้ำตาลที่ลดลงกำลังทำให้ราคา น้ำตาลภายในประเทศตกต่ำ

➤ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 ประธาน Shree Renuka Sugars กล่าวว่า ข้อจำกัดของรัฐบาลอินเดียในเรื่องการส่งออกน้ำตาล และเรื่องการผลิตให้น้ำตาลส่วนเกินไปผลิตเป็นเอทานอลได้เป็นการแยกตลาดน้ำตาลของอินเดียออกจากตลาดน้ำตาลโลก และตั้งข้อสังเกตเพิ่มเติมว่า อินเดียน่าจะมีปริมาณน้ำตาลในสต็อกขั้นสุดท้ายจำนวนมากในปีนี้ ที่ประมาณ 8.50 ล้านตัน และการเก็บเกี่ยวในปี 2567/2568 อาจเพิ่มมากขึ้น โดยขึ้นอยู่กับว่าจะมีมรสุมฤดูฝนที่ดีเพียงพอหรือไม่ ในทางตรงกันข้าม CovrigAnalytics ตั้งข้อสังเกตว่า น้ำภายในอ่างเก็บน้ำที่อยู่ในระดับที่ต่ำและการลดลงของพื้นที่เพาะปลูกในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) และกรณาฏกะ (Karnataka) อาจส่งผลให้ปริมาณอ้อยในปี 2567/2568 เหลือเพียง 28 ล้านตัน เทียบกับจำนวน 31.50 ล้านตัน ในปีนี้

➤ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมาธิการน้ำตาลของรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ประเทศอินเดีย รายงานว่า ในรัฐมหาราษฏระ(Maharashtra) เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2567 โรงงานน้ำตาล 3 โรง ปิดการดำเนินการหีบ เทียบกับในเวลาเดียวกันของปีที่แล้วซึ่งมีโรงงานปิดหีบอยู่ที่ 5 โรง โดยจนถึงขณะนี้รัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) ผลิตน้ำตาลได้ 6.93 ล้านตัน โดยมีอัตราการหีบสกัดน้ำตาลเฉลี่ยอยู่ที่ 9.67 % และกล่าวเสริมว่า ยังมีอ้อยเหลือเพียงพอสำหรับให้โรงงานเปิดดำเนินการหีบต่อไปได้จนถึงต้นเดือนเมษายน 2567 ซึ่งนานกว่าที่คาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ โดยคาดว่า การผลิตน้ำตาลน่าจะสูงถึง 9.50 ล้านตัน ด้านสื่อท้องถิ่น รายงานว่า ในทางกลับกันในรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) โรงงานน้ำตาลต่างๆ กำลังเริ่มค่อยๆ ปิดหีบลงอย่างรวดเร็ว

➤ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 ผู้เชี่ยวชาญด้านตลาดน้ำตาลอินเดีย กล่าวในระหว่างงานประชุมด้านน้ำตาลว่า ราคาน้ำตาลของประเทศอินเดียได้ปรับลดลงเมื่อเร็วๆ นี้เนื่องจากอุปทานน้ำตาลส่วนเกิน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำตาลอาจจะลดลงถึงจุดต่ำสุดแล้ว ด้าน Tropical Research Services รายงานว่า ระดับน้ำในอ่างเก็บน้ำที่ต่ำในรัฐมหาราษฏระ (Maharashtra) เป็นปัจจัยส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกอ้อยอาจลง 21 – 23 % ในปีหน้า และส่งผลให้พื้นที่เพาะปลูกในรัฐกรณาฏกะ (Karnataka) อาจลดลง 20 % ซึ่งจะเป็ปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนให้รัฐบาลอินเดียขยายข้อจำกัดเรื่องเอทานอล ด้านนักวิเคราะห์จาก EDF Man India กล่าวว่า อินเดียไม่น่าจะส่งออกน้ำตาลได้ในอีก 15 - 20 เดือนข้างหน้า ด้าน MIER Commodities กล่าวว่า โรงงานน้ำตาลของอินเดียอาจต้องเร่งหาวิธีการในการชำระเงินให้กับชาวไร่อ้อย แม้ว่าราคาสนับสนุนน้ำตาลขั้นต่ำ (MSP) อาจถูกปรับขึ้นหลังการเลือกตั้งก็ตาม

➤ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 ปลัดกระทรวงอาหารของประเทศอินเดีย กล่าวว่า รัฐบาลอินเดียจะไม่อนุญาตให้มีการจัดสรรซูโครสเพิ่มเติมสำหรับผลิตเอทานอลที่เกินกว่า 1.70 ล้านตัน ที่ได้รับอนุญาตในฤดูกาลนี้ ด้านเจ้าหน้าที่กระทรวงกิจการผู้บริโภค อาหารและการกระจายสู่สาธารณชน (The Department of Food and Public Distribution) กล่าวเสริมว่า จะยังคงคำสั่งห้ามส่งออกน้ำตาลไว้ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความกังวลเรื่องการผลิตน้ำตาลในปี 2567/2568 ของอินเดีย ด้าน Itau BBA กล่าวว่า ผู้สังเกตการณ์ตลาดต่างระบุว่ารัฐบาลอินเดียจะผ่อนปรนข้อจำกัดด้านเอทานอลหรือไม่ หลังจากที่มีสมาคมโรงงานน้ำตาลอินเดีย (ISMA) ร้องขอให้ดำเนินการผ่อนปรนข้อจำกัดด้านเอทานอล

➤ วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2567 นักวิเคราะห์ คาดการณ์ว่า ประเทศจีนน่าจะมีการนำเข้าน้ำตาลต่ำกว่า 600,000 ตัน ในช่วงเดือนมกราคม 2567 และกล่าวเสริมว่า การนำเข้าน้ำตาลในไตรมาสแรกของปี 2567 น่าจะอยู่ที่ประมาณ 1.00 - 1.20 ล้านตัน และทั้งปีที่ประมาณ 4 ล้านตัน ซึ่งมีการนำเข้าน้ำตาลที่สูงกว่าปีก่อนเล็กน้อยเนื่องมาจากราคา

น้ำตาลในตลาดโลกที่ลดลง โดยนักวิเคราะห์ รายงานเสริมอีกว่า สภาพอากาศของเขต Guangxi (Guangxi) ในช่วงเดือนมกราคม 2567 ไม่เอื้อต่อการเติบโตของอ้อย โดยสังเกตว่าอัตราการหีบสกัดอยู่ที่ 12.05 % ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยปกติที่ 12.15 % ในขณะเดียวกัน โรงงานน้ำตาลในมณฑลยูนนาน (Yunnan) ก็ได้รับผลกระทบจากเรื่องของการหยุดชะงักในการจัดส่งอ้อยที่ต้องนำเข้าจากประเทศเพื่อนบ้าน

➤วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศจีน รายงานว่า โรงงานน้ำตาลในเขต Guangxi (Guangxi) ผลิตน้ำตาลได้ 1.88 ล้านตัน ในช่วงเดือนมกราคม 2567 เพิ่มขึ้น 196,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ทำให้ยอดรวมการผลิตทั้งหมดอยู่ที่ 3.70 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 162,000 ตัน ในขณะที่ยอดขายของโรงงานน้ำตาลในเดือนมกราคม 2567 เพิ่มขึ้น 288,000 ตัน เป็น 862,000 ตัน และยอดขายสะสมอยู่ที่ 2 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้น 410,000 ตัน ด้านนักวิเคราะห์ท้องถิ่น กล่าวว่า สต็อกน้ำตาลของเขต Guangxi (Guangxi) ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี โดยอยู่ที่ 1.70 ล้านตัน

➤วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 สมาคมน้ำตาลของประเทศจีน รายงานว่า ณ สิ้นเดือนมกราคม 2567 โรงงานน้ำตาลของประเทศจีนผลิตน้ำตาลได้ 5.87 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 200,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ยอดขายเพิ่มขึ้น 750,000 ตัน เป็น 3.12 ล้านตัน ส่งผลให้สต็อกน้ำตาลอยู่ที่ 2.75 ล้านตัน ลดลง 550,000 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ด้านนักวิเคราะห์ตลาดซื้อขายน้ำตาลล่วงหน้า คาดการณ์ว่า ราคาน้ำตาลภายในประเทศของจีนมีแนวโน้มที่จะถูกกดดันตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2567 เป็นต้นไป เนื่องจากการผลิตน้ำตาลในประเทศของจีนที่สูงขึ้น และอุปทานน้ำตาลทั่วโลกที่สูงขึ้น

➤วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2567 นักวิเคราะห์ของประเทศจีน เตือนว่า คลื่นความเย็นในเดือนมกราคม 2567 อาจส่งผลกระทบต่ออ้อยและทำให้ปริมาณผลผลิตน้ำตาลของจีนลดลง ด้านนักวิเคราะห์อีกรายหนึ่ง กล่าวว่า พื้นที่เพาะปลูกอ้อยในเขต Guangxi (Guangxi) คาดว่าน่าจะเพิ่มขึ้นเนื่องจากเกษตรกรได้รับประโยชน์จากราคาอ้อยเพิ่มเติมที่เชื่อมโยงกับราคาน้ำตาลในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น

➤วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 แหล่งข่าวของประเทศฟิลิปปินส์ กล่าวว่า ผู้ค้าและผู้นำเข้าน้ำตาลตกลงซื้อน้ำตาลทรายดิบที่ผลิตในประเทศจำนวน 300,000 ตัน ในราคาบวกค่าพรีเมียม เพื่อรับประกันลำดับความสำคัญในการจัดสรรการนำเข้าน้ำตาลในอนาคตตามแผนของรัฐบาล ด้านสำนักงานกำกับดูแลน้ำตาล (SRA) ย้ำว่าขณะนี้ยังไม่มีแผนที่จะนำเข้าน้ำตาล โดยสหพันธ์ผู้ผลิตน้ำตาล (UNIFED) และสมาน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ขอให้ SRA ให้คำมั่นอย่างเป็นทางการว่าจะไม่นำเข้าน้ำตาลใดๆ ในปี 2567 และให้ดำเนินโครงการที่ได้รับอนุมัติก่อนหน้านี้เป็นครั้งแรกโดยจะใช้จ่ายเงิน 5 พันล้านเปโซฟิลิปปินส์ (78.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ) เพื่อสร้างสต็อกน้ำตาลสำรองภายในประเทศ

➤วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 บรรณาธิการด้านน้ำตาล รายงานว่า การผลิตน้ำตาลของประเทศฟิลิปปินส์ในปีนี้จะลดลงต่ำกว่าประมาณการเบื้องต้น เนื่องจากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ รวมถึงจากการผูกขาดทางการค้า และการขาดกฎระเบียบในภาคส่วนของอุตสาหกรรมน้ำตาลภายในประเทศ และกล่าวเสริมว่า ควรยกเลิกสำนักงานกำกับดูแลน้ำตาลแห่งชาติฟิลิปปินส์ (SRA) เพื่อส่งเสริมให้ผลผลิตน้ำตาลเติบโต และมีราคาน้ำตาลที่ลดลง

➤วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 สมาคมผู้ผลิตน้ำตาลทรายแดงแห่งประเทศญี่ปุ่น และสมาคมผู้ผลิตน้ำตาลทรายแดงแห่งจังหวัดโอกินาวา กล่าวว่า ปริมาณผลผลิตอ้อยในจังหวัดโอกินาวา (Okinawa) ของประเทศญี่ปุ่นคาดว่าจะ

ลดลงเหลือ 680,000 ตันในปีนี้ ซึ่งลดลง 7 % เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และต่ำสุดในรอบ 4 ปีเนื่องจากผลกระทบจากพายุไต้ฝุ่น และสภาพอากาศที่แห้งแล้ง ด้านผู้ผลิตน้ำตาลของญี่ปุ่นกำลังขอเงินอุดหนุนจากรัฐบาลญี่ปุ่นเนื่องจากต้องต่อสู้กับต้นทุนการผลิตน้ำตาลที่สูง และการแข่งขันจากน้ำตาลนำเข้าที่ราคาถูกลงกว่า โดยเจ้าหน้าที่ของรัฐบาล กล่าวว่ารัฐบาลจำเป็นต้องดำเนินทำงานภายใต้งบประมาณที่ได้รับ

➤ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัทน้ำตาลรายใหญ่ PT Nusantara Sugar Synergy (SGN) ของประเทศอินโดนีเซีย รายงานข้อมูลว่า ปริมาณอ้อยที่ลดลงในปี 2566 เนื่องมาจากผลกระทบของปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) แม้ว่าอัตราการหีบสกัดน้ำตาลจะเพิ่มขึ้นเป็น 7.20 % ก็ตาม โดย SGN ผลิตน้ำตาลทรายขาวได้ 978,000 ตัน เพิ่มขึ้นจาก 754,000 ตัน ในปีก่อนหน้า และหีบอ้อยได้ 13.50 ล้านตัน เทียบกับ 12.50 ล้านตัน ในปี 2565 โดยบริษัท SGN ได้เปิดเผยความพยายามในการเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกอ้อยขึ้น 179,000 เฮกตาร์ และเพิ่มอัตราการหีบสกัดน้ำตาลโดยเฉลี่ยจาก 5 % เป็น 8 % ภายในปี 2571

สถานะกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไร

สำหรับสถานะของกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่าง ๆ ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567 ปรากฏว่าได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 27,530 ล็อต หรือประมาณ 1.40 ล้านตัน ซึ่งเป็นการถือตัวซื้อเพิ่มขึ้น 4,181 ล็อต หรือประมาณ 0.21 ล้านตัน เมื่อเทียบกับที่ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) จำนวน 23,349 ล็อต หรือประมาณ 1.19 ล้านตัน ในสัปดาห์ก่อนหน้านั้น (30 มกราคม 2567)

วิจารณ์และความเห็น

ในสัปดาห์นี้เป็นสัปดาห์ที่ 6 ของปี 2567 ราคาน้ำตาลทรายดิบตลาดนิวยอร์กเคลื่อนไหวปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้ว และเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 6 สัปดาห์ติดต่อกัน โดยราคาน้ำตาลตามสัญญาเดือนมีนาคม 2567 เคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 23.02 - 24.42 เซนต์ และปิดตลาดครั้งสุดท้ายที่ 24.02 เซนต์ เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ที่แล้ว 0.13 เซนต์ หรือ 0.54 % ตลาดได้รับแรงหนุนจากสภาพอากาศแบบเอลนีโญ (El Nino) จะลดทอนอุปทานน้ำตาลโลก ผลผลิตน้ำตาลของอินเดีย และไทยที่ลดลง รวมทั้งทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิล ที่ฝนน้อยกว่าค่าเฉลี่ย จะกระทบต่อผลผลิตอ้อยในปี 2567/2568 ซึ่งจะเริ่มตัดในเดือนเมษายน โดยล่าสุดเริ่มมีการลดประมาณการอ้อยเข้าหีบทางภาคกลาง - ใต้ของบราซิลว่าจะลดลงจาก 640 ล้านตัน เหลือ 610 - 620 ล้านตัน และบางสำนักคาดว่าอาจน้อยกว่า 600 ล้านตัน ส่วนปัจจัยลบยังเป็นผลผลิตน้ำตาลจำนวนมากจากบราซิล ในปี 2566/2567 สำหรับกลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ ได้ถือตัวซื้อน้ำตาลสุทธิ (Net Long) เพิ่มขึ้นเป็น 27,530 ล็อต (1.40 ล้านตัน) ถ้ากลุ่มกองทุนและนักเก็งกำไรต่างๆ กลับเข้ามาซื้อน้ำตาลจากตลาด จะทำให้น้ำตาลเคลื่อนไหวสูงขึ้นได้อีก ในระยะสั้นๆ ราคาน้ำตาลยังคงเคลื่อนไหวในลักษณะออกข้าง (Sideway) ทิศทางไม่แน่นอน และจะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 23.00 - 25.00 เซนต์

ฝ่ายตลาด
บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
12 กุมภาพันธ์ 2567